DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

OBRIGAÇÕES FRACIONADAS RELACIONADAS COM OBRIGAÇÕES DO TESOURO

FINALIDADE

Este documento fornece informações importantes sobre este produto de investimento. Não se trata de material de marketing. As informações são exigidas por lei para ajudá-lo a entender a natureza, risco, custos, ganhos e perdas potenciais deste produto e para ajudá-lo a compará-lo com outros produtos. Todos os termos escritos com letra maiúscula e não definidos diretamente neste documento têm o significado que lhes é dado pelas disposições do Regulamento para a prestação de serviços para a execução de ordens de compra ou venda de direitos de propriedade e valores mobiliários, a manutenção de contas de direitos de propriedade e contas de caixa pela XTB S.A. ("Condições Gerais"), doravante denominadas "Regulamentos para a prestação de serviços de corretagem".

PRODUTO

Nome do produto: Obrigações Fracionadas relativas a obrigações do Tesouro, doravante "Produto".
Nome do fabricante PRIP: XTB S.A. ul. Prosta 67, 00-838 Varsóvia, Polónia, doravante "XTB".
ISIN/UPI: Não aplicável
Website: www.xtb.com
Informações adicionais/número de telefone : Para mais informações, ligue para: +48 22 2019550
Para supervisionar a XTB S.A. em relação a este documento de informação fundamental é: A Autoridade Polaca de Supervisão Financeira (KNF), ul. Piękna 20, 00-549 Varsóvia, Polónia.
Data do documento de informação fundamental: janeiro de 2024

Está prestes a comprar um produto que não é simples e pode ser difícil de entender.

O QUE É ESTE PRODUTO?

TIPO

As Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro constituem um Direito Fiduciário a uma fração de obrigações do Tesouro cotadas num Mercado Regulamentado. Um direito fiduciário a uma fração de uma unidade de obrigações do tesouro significa que um titular de obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro tem direito a direitos económicos proporcionais à fração adquirida de uma unidade de obrigações do tesouro, em relação a terceiros, no entanto, a XTB tem direito a uma única unidade (inteira) de obrigações do tesouro. A aquisição de Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro não é igual à aquisição de um título de propriedade de uma fração de uma unidade de obrigações do Tesouro. Sempre que detiver Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro, a XTB detém a unidade de obrigações do tesouro correspondente, à fração da qual um direito fiduciário está relacionado. As obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro não constituem um instrumento financeiro distinto das obrigações do Tesouro. As transações em Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro resultam na criação ou expiração do Direito Fiduciário de um Cliente a uma fração de uma unidade de obrigações do Tesouro. Um direito fiduciário a uma fração de uma unidade de obrigações do tesouro expira quando vende uma Obrigação Fracionária relacionada com obrigações do tesouro ou quando adquire um número tal de Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro de uma determinada obrigação do tesouro, que a soma exceda um número inteiro de unidades de obrigações do tesouro relevantes. Quando a soma das Obrigações Fracionadas relacionadas com unidades de obrigações do Tesouro de uma determinada obrigação do Tesouro excede um número inteiro de unidades de obrigações do Tesouro, torna-se proprietário dessa unidade de obrigações do Tesouro e esta será registada na sua Conta de Investimento. Um Direito Fiduciário a uma fração de uma obrigação do tesouro é criado quando adquire Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro ou quando vende uma fração de uma unidade de obrigações do Tesouro enquanto detém uma única unidade (inteira) de obrigações do tesouro na sua Conta de Investimento.

VIGÊNCIA

O Produto tem um período de detenção recomendado, em linha com a data de vencimento das obrigações especificada pelo emissor das obrigações do Tesouro. Um investidor pode encerrar um investimento no produto vendendo as Obrigações Fracionadas antes da data de vencimento das obrigações, considerando que o preço de venda pode ser inferior ao valor nominal. A cessação do investimento antes da data de vencimento das obrigações não implica quaisquer custos extraordinários para além dos custos normais relacionados com as transações. Não há custos extraordinários associados à conclusão do investimento na data de vencimento, além dos custos de transação padrão.

OBJETIVOS E MEDIDAS PARA ATINGIR ESSES OBJETIVOS

As obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro permitem-lhe investir em obrigações do tesouro, eliminando a barreira de um elevado preço unitário das obrigações do tesouro. A taxa de retorno de um investimento em Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro reflete a taxa de retorno de um investimento em uma única unidade (inteira) de obrigações do tesouro – o valor das Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro está sujeito a alterações correspondentes a alterações de uma única unidade (inteira) de obrigações do tesouro.

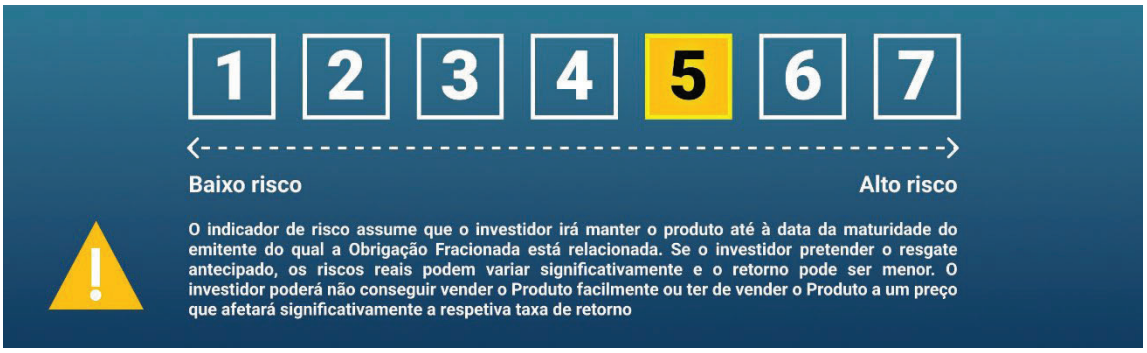
Se um investidor detiver Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro até à data de vencimento, a taxa de retorno depende do preço de compra e da taxa de juro das obrigações do Tesouro (o valor total dos juros pagos). Se um investidor vender Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro antes da data de vencimento, a taxa de retorno depende do preço de compra, taxa de juro e preço de venda. A perda máxima de um investimento em Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro pode atingir o valor do capital investido.

INVESTIDOR INDIVIDUAL ALVO

O Produto destina-se a um investidor individual que compreenda os riscos associados ao investimento em obrigações do Tesouro e aceite a possibilidade de suportar perdas até ao montante investido.

QUAIS SÃO OS RISCOS E O QUE POSSO RECEBER EM TROCA?

INDICADOR DE RISCO



O indicador de risco pressupõe que irá deter o produto até à data de vencimento das obrigações por emissor a que se referem as Obrigações Fracionadas relativas a obrigações do Tesouro. Se descontar o seu investimento mais cedo, os riscos reais podem diferir significativamente e o retorno pode ser menor. Poderá não conseguir vender o Produto facilmente ou poderá ter de vender o Produto a um preço que afetará significativamente a sua taxa de retorno. O indicador de risco sumário é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou porque não somos capazes de lhe pagar.

Classificamos este Produto como uma classe de risco médio-alto, tendo uma classificação de 5 de 7.. O valor das Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro varia com o preço das obrigações do Tesouro**.** As Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro não podem ser vendidas fora da XTB, nem podem ser transferidas para uma conta noutra instituição financeira. Um investimento em Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro inclui exposição ao risco de crédito. As obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro são detidas pela XTB como propriedade confiada, pelo que esse investimento inclui um risco mais elevado de perder parte ou a totalidade do capital investido em comparação com o investimento em obrigações do tesouro. As obrigações do Tesouro detidas fiduciariamente pela XTB são segregadas dos ativos pertencentes aos clientes da XTB e dos ativos proprietários da XTB. Os regulamentos aplicáveis, no entanto, não garantem a exclusão de Obrigações Fracionadas relacionadas a obrigações do tesouro da massa falida da XTB. Isto significa que, em caso de falência da XTB, os clientes com direito a Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro não devem tornar-se proprietários de frações das obrigações do tesouro correspondentes detidas pela XTB em seu próprio nome. Nesse caso, os detentores de Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro terão um crédito contra a massa falida da XTB em condições gerais.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu gestor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar o tamanho da sua declaração. **O valor final do seu investimento neste produto depende do desempenho futuro do mercado. A situação futura do mercado é incerta e não é possível prever exatamente como irá evoluir. Os cenários apresentados, desfavoráveis, moderados e favoráveis, são ilustrações que utilizam o pior, médio e melhor resultado do Produto. Os cenários apresentados são ilustrações baseadas no desempenho passado e em certos pressupostos. No futuro, os mercados podem evoluir de uma forma muito diferente.** O cenário de estresse mostra quanto dinheiro pode receber de volta em condições extremas de mercado. Os cenários aqui apresentados mostram quais os resultados que o seu investimento pode produzir. Pode compará-los com outros Produtos. Comprar este Produto significa que acredita que o preço do subjacente irá aumentar. Sua perda máxima seria a perda de todos os seus fundos investidos. As taxas de conversão de moeda não estão incluídas nos cálculos.

No caso da venda das Obrigações Fracionadas antes da data de vencimento das obrigações do Tesouro, um aumento do preço de uma única unidade (inteira) de obrigações do tesouro afeta o valor das Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro proporcionalmente a uma fração detida e afeta a taxa de retorno do investimento em Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro. Uma queda no preço unitário das obrigações do tesouro diminui, proporcionalmente à fração de uma unidade que detém, o valor do seu investimento. Note-se que, para as Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro, a taxa de retorno corresponderá ao investimento em unidades únicas (inteiras) de obrigações do Tesouro, enquanto o retorno nominal variará. O investimento em Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro contém o risco de suportar perdas até aos fundos investidos. Antes de decidir investir em Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro, deve estar ciente de como uma alteração do preço unitário de uma obrigação do Tesouro afeta o valor das Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do tesouro. Informações detalhadas sobre este assunto podem ser encontradas no Regulamento para a Prestação de Serviços de Corretagem e na Política de Execução de Ordens.

Período de detenção recomendado: em linha com a data de vencimento anunciada pelo emitente
Exemplo de investimento n.º 1: 1000 EUR, um investidor compra Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro e mantém-nas até à data de vencimento, ou seja, dois anos após a data de compra.
Instrumento: Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro cotadas em mercado regulamentado

A detenção de investimento até à data de vencimento determina a emergência de um cenário moderado, em que a taxa de retorno depende da relação entre o preço de compra e o valor nominal e dos juros pagos sobre o investimento. O cenário pressupõe um resgate atempado das obrigações do Tesouro pelo emitente.

CENÁRIOS		Comissão não incluída	Comissão incluída
Moderado	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de rendibilidade	**1045 EUR** **4.5%**	**1035 EUR** **3.5%**

Exemplo Investimento n.º 2: 1000 EUR, um investidor compra Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro e mantém-nas durante um ano.
Instrumento: Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro cotadas num mercado regulamentado
A saída do investimento antes da data de resgate das obrigações do emitente determina a possibilidade de um cenário de tensão, desfavorável, moderado ou favorável, em função da materialização dos riscos associados ao investimento no produto.

CENÁRIOS		Comissão não incluída	Comissão incluída
Stress	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de rendibilidade	**850 EUR** -15%	**830 euros** -17%
Desfavorável	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de rendibilidade	**900 euros** -10%	**880 EUR** -12%
Moderado	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de rendibilidade	**1045 EUR** 4.5%	**1025 EUR** 2.5%
Favorável	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de rendibilidade	**1100 EUR** 10%	**1080 EUR** 8%

Informações sobre condições de retorno para investidores individuais ou restrições de desempenho incorporadas. Não há custos extraordinários envolvidos na saída de um investimento no Produto. O Produto não tem spreads de retorno superiores para o investidor. **Uma declaração de que as regras fiscais do Estado-Membro de origem do investidor individual podem afetar o montante efetivamente a pagar.** As regras fiscais do Estado-Membro de origem do investidor individual podem afetar o montante efetivamente a pagar.

O QUE ACONTECE SE O XTB NÃO CONSEGUIR PAGAR?

O investimento em obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro não está protegido pelo sistema de compensação do Central de Depósito de Títulos da Polónia (KDPW S.A.). As Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro não constituem um instrumento financeiro separado das obrigações do Tesouro, pelo que, enquanto um Cliente não adquirir uma unidade de obrigações do Tesouro, o investimento não será protegido ao abrigo do Regime de Compensação. Em caso de falência da XTB, os detentores de Obrigações Fracionadas relacionadas com obrigações do Tesouro devem ter direito a um crédito contra a massa falida da XTB em condições gerais.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

Custos ao longo do tempo

Os quadros mostram os montantes retirados dos investimentos para cobrir diferentes tipos de custos. Esses valores dependem do valor do investimento e de como abre e fecha o investimento. A abertura de uma posição (custo de entrada) incluirá uma comissão se o valor total de EUR 100.000 for excedido em todas as contas de clientes durante um mês civil. Se sair do investimento antes da data de vencimento da obrigação do tesouro, poderá incorrer no custo de uma comissão pela posição de fecho (custo de saída). Se mantiver o seu investimento até à data de vencimento, não incorrerá numa comissão pelo encerramento da sua posição (custo de saída). Os montantes apresentados são ilustrações com base numa amostra do montante de investimento e em diferentes períodos de investimento. As taxas de conversão de moeda não estão incluídas nos cálculos abaixo.

O Tribunal partiu do princípio de que:

- valor investido é de 1000 EUR- o investidor
fecha a posição após 1 ano ou mantém a posição até a data de vencimento, que é de dois anos após o início do investimento

Custo total

- custo total: 0-20 EUR- impacto dos custos por ano: 0%-2%

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Custos únicos à entrada ou à saída	Impacto dos custos por ano em caso de entrada/saída do investimento

		Comissão não incluída	Comissão incluída
Custos de entrada	É cobrada uma comissão de 0,2% por cada transação depois de atingir 100.000 EUR de volume de negócios no prazo de um mês. É cobrada uma comissão mínima de 10 EUR por cada transação depois de atingir 100.000 EUR de volume de negócios no prazo de um mês.	0 EUR 0%	10 €1%
Custos de saída	É cobrada uma comissão de 0,2% por cada transação depois de atingir 100.000 EUR de volume de negócios no prazo de um mês. A comissão mínima de 10 EUR é cobrada por cada transação depois de atingir 100.000 EUR de volume de negócios dentro de um mês.	0 EUR 0%	10 euros 1%
CUSTOS CONTÍNUOS			
Não são aplicáveis custos correntes.			
DESPESAS ACESSÓRIAS INCORRIDAS EM CONDIÇÕES ESPECÍFICAS			
Não são aplicáveis quaisquer custos acessórios.			

QUANTO TEMPO DEVO GUARDAR O PRODUTO E POSSO LEVANTAR DINHEIRO MAIS CEDO?

O investidor pode encerrar o investimento no Produto a qualquer momento. Tal decisão não está relacionada com quaisquer custos extraordinários, para além do custo normal de encerramento da posição.

Período de detenção recomendado: em conformidade com a data de vencimento anunciada pelo emitente

O investidor determina o período de propriedade do produto por conta própria. No entanto, a data de vencimento é especificada no prospeto ou noutro documento de oferta como a data de reembolso das obrigações do Tesouro pelo emitente.

Prazo para a rescisão do contrato

Não aplicável.

Eliminação antecipada

O investidor determina o período de propriedade do produto detendo Obrigações Fracionadas em obrigações do Tesouro até à data de vencimento ou vendendo antes da data de vencimento. O fechamento de uma posição não incorre em taxas e penalidades extraordinárias. É possível fechar uma posição durante o horário de negociação do Produto.

Consequências de receber dinheiro antes do final do período de investimento ou do final do período de detenção recomendado.

O investidor pode terminar o investimento a qualquer momento. Tal decisão não implica custos extraordinários.

COMO POSSO APRESENTAR UMA RECLAMAÇÃO?

O investidor pode apresentar uma reclamação à XTB em relação ao Produto e serviços oferecidos pela XTB. As reclamações relativas aos serviços prestados pela XTB podem ser apresentadas exclusivamente: (1) pessoalmente na sede da XTB, (2) por telefone, ligando para: +48 22 273 99 50, (3) eletronicamente, usando o formulário on-line disponível na sala do investidor e (4) por correspondência, usando o formulário específico enviado para o endereço da sede da XTB. As regras pormenorizadas relativas à análise das reclamações estão especificadas no Regulamento de Prestação de Serviços de Corretagem. Informações pormenorizadas sobre o método e os princípios de apresentação das queixas estão disponíveis nas Instruções de Apresentação de Queixas publicadas em: https://www.xtb.com/pt/informacao-legal".

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Todos os documentos adicionais que contenham informações abrangentes sobre o Produto, incluindo informações detalhadas sobre taxas e características do produto, são apresentados no site (incluindo subpáginas): " https://www.xtb.com/pt/servicos/informacao-de-conta/especificacao-de-instrumentos".